

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ  
ТЕХНОЛОГИЙ»**

**УТВЕРЖДАЮ**

И.о. проректора по учебной работе

Василенко В.Н.  
(подпись) (Ф.И.О.)

«30» мая 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

(наименование дисциплины)

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) подготовки

Экономика и финансовые технологии промышленного бизнеса

(наименование направленности (профиля) подготовки)

Квалификация выпускника

**бакалавр**

(Бакалавр/Специалист/Магистр/Исследователь. Преподаватель-исследователь)

Воронеж

## 1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины (модуля) является формирование компетенций обучающегося в области профессиональной деятельности и сфере профессиональной деятельности:

08 Финансы и экономика (в сферах: исследований, анализа и прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микроуровне и макроуровне в экспертно-аналитических службах (центрах экономического анализа, правительственном секторе, общественных организациях); производства продукции и услуг, включая анализ спроса на продукцию и услуги, и оценку их текущего и перспективного предложения, продвижение продукции и услуг на рынок, планирование и обслуживание финансовых потоков, связанных с производственной деятельностью; кредитования; страхования, включая пенсионное и социальное; операций на финансовых рынках, включая управление финансовыми рисками; внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита, финансового консультирования; консалтинга).

Дисциплина направлена на решение задач профессиональной деятельности следующих типов:

- аналитический;
- научно-исследовательский;
- финансовый;

Программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954 "Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика")

## 2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-1	способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг с целью обеспечения эффективности функционирования коммерческой организации	ИД-1 <sub>ПКв-1</sub> – проводит мониторинг конъюнктуры рынка финансовых услуг

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД-1 <sub>ПКв-1</sub> – проводит мониторинг конъюнктуры рынка финансовых услуг	<b>Знает:</b> конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков; характеристику финансовых продуктов и услуг; методы экономической диагностики рынка финансовых услуг; технологии сбора первичной финансовой информации в сфере финансовых рынков; нормативную базу в области финансовой деятельности, связанной с финансовым рынком; современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка; принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа финансовых рынков; методы сбора, обработки и анализа информации финансового рынка с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; технологии проведения социологических и маркетинговых исследований в области финансовых рынков.
	<b>Умеет:</b> мыслить системно, структурировать информацию в сфере финансовых рынков; владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере с целью обработки информации в области финансовых рынков; работать в ав-

	<p>томатизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности, связанной с рынком финансовых услуг; производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в области финансовых рынков; применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации в сфере рынка финансовых услуг.</p> <p><b>Владеет:</b> навыками проведения исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации); приемами сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг; навыками составления подробных паспортов финансовых продуктов; навыками составления аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами.</p>
--	--

### 3. Место дисциплины (модуля) в структуре ООП ВО

Дисциплина относится к *части, формируемой участниками образовательных отношений* Блока 1 ООП. Дисциплина является обязательной к изучению.

Изучение дисциплины основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися дисциплин: *Основы профессиональной коммуникации.*

Дисциплина является предшествующей для изучения дисциплин и практик: *Страхование, Банковское дело, Международные финансы, Инвестиционные решения, Производственная практика, научно-исследовательская работа, Производственная практика, преддипломная практика, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.*

### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетные единицы.

Виды учебной работы	Всего академических часов	Распределение трудоемкости по семестрам, ак. ч
		5 семестр
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа</b> в т. Ч. Аудиторные занятия:	<b>47,95</b>	<b>47,95</b>
Лекции	15	15
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	-	-
Практические занятия	30	30
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	30	30
Консультации текущие	0,75	0,75
Консультации перед экзаменом	2	2
<b>Вид аттестации (экзамен)</b>	0,2	0,2
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>62,25</b>	<b>62,25</b>
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	31,25	31,25
Подготовка к практическим занятиям	15	15
Реферат	10	10
Подготовка электронной презентации	6	6
<b>Подготовка к экзамену</b>	<b>33,8</b>	<b>33,8</b>

**5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

## 5.1 Содержание разделов дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (указываются темы и дидактические единицы)	Трудоемкость раздела, ак.ч
1	Финансовый рынок и его участники	Структура современного финансового рынка. Эволюция финансового рынка и его функций. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение. Валютный, кредитный рынки, рынок страхования и рынок золота.	30
2	Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка	Понятие рынка ценных бумаг и его функции. Виды и классификация ценных бумаг. Ипотечные ценные бумаги. Институциональная структура рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в России.	31
3	Рынок производных финансовых инструментов	Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж. Форварды. Фьючерсы. Опционы. Свопы.	27
4	Институты финансовых рынков	Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг. Инвесторы на финансовых рынках и их виды. Институциональные инвесторы. Инфраструктура финансового рынка. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. Профессиональная этика участников финансового рынка.	19,25
		<i>Консультации текущие</i>	0,75
		<i>Консультации перед экзаменом</i>	2
		<i>Экзамен</i>	0,2

## 5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции, ак. ч	Практические занятия, ак. ч	СРО, ак. ч
1	Финансовый рынок и его участники	4	8	26
2	Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка	6	10	15
3	Рынок производных финансовых инструментов	3	8	16
4	Институты финансовых рынков	2	4	13,25
			0,75	
			2	
			0,2	

### 5.2.1 Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лекционных занятий	Трудоемкость, ак. ч
1	Финансовый рынок и его участники	Структура современного финансового рынка. Эволюция финансового рынка и его функций. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и	4

		риска и их соотношение. Валютный, кредитный рынки, рынок страхования и рынок золота.	
2	Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка	Понятие рынка ценных бумаг и его функции. Виды и классификация ценных бумаг. Ипотечные ценные бумаги. Институциональная структура рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в России.	6
3	Рынок производных финансовых инструментов	Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж. Форварды. Фьючерсы. Опционы. Свопы.	3
4	Институты финансовых рынков	Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг. Инвесторы на финансовых рынках и их виды. Институциональные инвесторы. Инфраструктура финансового рынка. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. Профессиональная этика участников финансового рынка.	2

### 5.2.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость, ак.ч
1	Роль и функции финансовых рынков в экономике	Структура современного финансового рынка. Эволюция финансового рынка и его функций. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Валютный, кредитный рынки, рынок страхования и рынок золота.	4
		Виды процентных ставок. Доходность и риск на финансовом рынке. Показатели доходности и риска и их соотношение.	4
2	Рынок ценных бумаг	Понятие рынка ценных бумаг и его функции.	4
		Виды и классификация ценных бумаг. Ипотечные ценные бумаги.	4
		Институциональная структура рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в России.	2
3	Рынок производных финансовых инструментов	Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж.	2
		Форварды. Фьючерсы.	3
		Опционы. Свопы	3
4	Институты финансовых рынков	Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Банки. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам). Профессиональная деятельность на рынке ценных бу-	2

		маг, ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.	
		Решение задач по темам: Эмиссия ценных бумаг. Инвесторы на финансовых рынках и их виды. Институциональные инвесторы. Инфраструктура финансового рынка. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. Профессиональная этика участников финансового рынка.	2

### 5.2.3 Лабораторный практикум - не предусмотрен

### 5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид СРО	Трудоемкость, ак. ч
1	Роль и функции финансовых рынков в экономике	Реферат	4
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	10
		Подготовка к практическим занятиям	4
2	Рынок ценных бумаг	Реферат	3
		Электронная презентация	2
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	6
		Подготовка к практическим занятиям	4
3	Рынок производных финансовых инструментов	Электронная презентация	2
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	10
		Подготовка к практическим занятиям	4
4	Институты финансовых рынков	Реферат	3
		Электронная презентация	2
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	5,25
		Подготовка к практическим занятиям	3

## 6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Для освоения дисциплины обучающийся может использовать:

### 6.1 Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. <https://urait.ru/bcode/536731>

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов (гриф УМО ВО) / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. <https://urait.ru/bcode/535885>

### 6.2 Дополнительная литература

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 430 с. <https://urait.ru/bcode/531937>

2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-

### **6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся**

Финансовые рынки : задания и методические указания для самостоятельной работы для обучающихся по направлению 38.03.01 - «Экономика» очной и заочной формы обучения / Е. В. Лебедева. - Воронеж, 2019. - 28 с. - 29 экз.  
<http://biblos.vsu.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/1935>.

### **6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
«Российское образование» - федеральный портал	<a href="https://www.edu.ru/">https://www.edu.ru/</a>
Научная электронная библиотека	<a href="https://elibrary.ru/defaultx.asp?">https://elibrary.ru/defaultx.asp?</a>
Национальная исследовательская компьютерная сеть России	<a href="https://niks.su/">https://niks.su/</a>
Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»	<a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Электронная библиотека ВГУИТ	<a href="http://biblos.vsu.ru/megapro/web">http://biblos.vsu.ru/megapro/web</a>
Сайт Министерства науки и высшего образования РФ	<a href="https://minobrnauki.gov.ru/">https://minobrnauki.gov.ru/</a>
Портал открытого on-line образования	<a href="https://npoed.ru/">https://npoed.ru/</a>
Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ»	<a href="https://education.vsu.ru/">https://education.vsu.ru/</a>

### **6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

При изучении дисциплины используется программное обеспечение и информационные справочные системы: информационная среда для дистанционного обучения СЭО «ЗКЛ».

При освоении дисциплины используется лицензионное и открытое программное обеспечение – ОС Windows, ОС ALT Linux.

## **7 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (мультимедийными проекторами, настенными экранами, интерактивными досками, ноутбуками, досками, рабочими местами по количеству обучающихся, рабочим местом преподавателя) – ауд. 9, 450, 239, 244, 245, 341а или иные в соответствии с расписанием.

Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к базам данных и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО «ВГУИТ» – ауд. 251, ресурсный центр ВГУИТ.

## **8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценочные материалы (ОМ) для дисциплины (модуля) включают в себя:

- перечень компетенций с указанием индикаторов достижения компетенций, этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

ОМ представляются отдельным комплектом и входят в состав рабочей программы дисциплины (модуля) в виде приложения.

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».



**ПРИЛОЖЕНИЕ**  
**к рабочей программе**

**1. Организационно-методические данные дисциплины для очно-заочной или заочной форм обучения**

**1.1 Объемы различных форм учебной работы и виды контроля в соответствии с учебным планом (очно-заочная форма обучения)**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетных единиц

Виды учебной работы	Всего академических часов	Распределение трудоемкости по семестрам, ак.ч
		5 семестр
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа</b> в т.ч. аудиторные занятия:	<b>20,5</b>	<b>20,5</b>
Лекции	6	6
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	-	-
Практические занятия	12	12
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	12	12
Консультации текущие	0,3	0,3
Консультации перед экзаменом	2	2
<b>Вид аттестации (экзамен)</b>	0,2	0,2
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>89,7</b>	<b>89,7</b>
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	59,7	59,7
Подготовка к практическим занятиям	12	12
Реферат	10	10
Подготовка электронной презентации	8	8
<b>Подготовка к экзамену</b>	<b>33,8</b>	<b>33,8</b>

## 1.2 Объемы различных форм учебной работы и виды контроля в соответствии с учебным планом (заочная форма обучения)

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетных единиц

Виды учебной работы	Всего академических часов	Распределение трудоемкости по семестрам, ак. ч
		6 семестр
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа</b> в т.ч. аудиторные занятия:	<b>17,9</b>	<b>17,9</b>
Лекции	6	6
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	-	-
Практические занятия	8	8
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	8	8
Консультации текущие	0,9	0,9
Консультации по контрольной работе	0,8	0,8
Консультации перед экзаменом	2	2
<b>Вид аттестации (экзамен)</b>	0,2	0,2
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>119,3</b>	<b>119,3</b>
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	86,1	86,1
Подготовка к практическим занятиям	16	16
Контрольная работа	9,2	9,2
Подготовка электронной презентации	8	8
<b>Подготовка к экзамену</b>	<b>6,8</b>	<b>6,8</b>

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

по дисциплине

**ФИНИНСОВЫЕ РЫНКИ**

## 1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-1	способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг с целью обеспечения эффективности функционирования коммерческой организации	ИД-1 <sub>ПКв-1</sub> – проводит мониторинг конъюнктуры рынка финансовых услуг

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД-1 <sub>ПКв-1</sub> – проводит мониторинг конъюнктуры рынка финансовых услуг	<p><b>Знает:</b> конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков;  характеристику финансовых продуктов и услуг;  методы экономической диагностики рынка финансовых услуг;  технологии сбора первичной финансовой информации в сфере финансовых рынков;  нормативную базу в области финансовой деятельности, связанной с финансовым рынком;  современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка;  принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа финансовых рынков;  методы сбора, обработки и анализа информации финансового рынка с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий;  технологии проведения социологических и маркетинговых исследований в области финансовых рынков.</p>
	<p><b>Умеет:</b> мыслить системно, структурировать информацию в сфере финансовых рынков;  владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере с целью обработки информации в области финансовых рынков;  работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности, связанной с рынком финансовых услуг;  производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг;  получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в области финансовых рынков;  применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации в сфере рынка финансовых услуг.</p>
	<p><b>Владеет:</b> навыками проведения исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);  приемами сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг  навыками составления подробных паспортов финансовых продуктов;  навыками составления аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами.</p>

## 2 Паспорт оценочных материалов по дисциплине

№ п/п	Разделы дисциплины	Индекс контролируемой компетенции (или ее части)	Оценочные материалы		Технология/процедура оценивания (способ контроля)
			наименование	№№ заданий	
1	Роль и функ-	ПКв-1	Банк тестовых зада-	1-2,11-12,	Компьютерное тестирова-

	ции финансовых рынков в экономике		ний	15-18, 21, 26, 30-31, 37-39, 47-49	ние (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для зачета)	61-64	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено-не зачтено»)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для реферата		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
2	Рынок ценных бумаг	ПКв-1	Банк тестовых заданий	3-5, 13, 20, 21-23,34,35, 40-42, 50-52, 57-60	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для экзамена)	65-66	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для презентации		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для реферат		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
3	Рынок производных финансовых инструментов	ПКв-1	Банк тестовых заданий	5-6, 14, 19, 27-25,36, 42-45, 53-56	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для экзамена)	67-68	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для презентации		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для реферат		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
4	Институты финансовых рынков	ПКв-1	Банк тестовых заданий	7-9, 15, 24-25, 32, 46	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для экзамена)	69-70	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для презентации		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для реферат		Проверка преподавателем (уровневая шкала)

### 3 Оценочные материалы для промежуточной аттестации

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

Аттестация обучающегося по дисциплине проводится в форме тестирования и предусматривает возможность последующего собеседования (зачета, экзамена).

#### 3.1 Банк тестовых заданий

**ПКв-1.** Способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг с целью обеспечения эффективности функционирования коммерческой организации

№ вопроса	Вопрос
-----------	--------

Выбрать один ответ	
1)	Доля привилегированных акций в общем объеме уставного фонда акционерного фонда должна быть: 1) не менее 5 %; <b>2) не более 25 %;</b> 3) не более 50 %; 4) определяется уставом акционерного общества
2)	Объектом рынка ценных бумаг является: 1) материальный товар; 2) право интеллектуальной собственности; <b>3) ценные бумаги;</b> 4) кредитные деньги.
3)	Рынок, обеспечивающий выпуск ценной бумаги в обращение, ее первое появление на рынке, называется: 1) обеспечивающий; <b>2) первичный;</b> 3) первостепенный; 4) первоочередный.
4)	Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, это: 1) дисконт; 2) масса дивиденда; <b>3) ставка дивиденда;</b> 4) дизажио.
5)	Переводные векселя, подлежащие оплате в определенный срок от предъявления, должны быть предъявлены к акцепту в течение: <b>1) Одного года со дня их выдачи</b> 2) Трех лет с момента, когда лицо узнало или должно было узнать о нарушении его прав 3) Трех месяцев со дня их выдачи 4) D. 10 банковских дней
6)	Облигацией с ипотечным покрытием является: <b>1) Облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается полностью или в части залогом ипотечного покрытия</b> 2) Ценная бумага, предоставляющая право ее владельцу на оплату денежных обязательств по договору ипотечным покрытием 3) Облигация, исполнение обязательств по которой предусматривает выплату дохода недвижимым имуществом, находящимся в залоге эмитента 4) Облигация, исполнение обязательств по которой предусматривает выплату ее номинальной стоимости недвижимым имуществом, находящимся в залоге эмитента
7)	Долю чистой прибыли, приходящуюся на одну обыкновенную акцию, характеризует показатель: 1) EBIT; <b>2) EPS;</b> 3) P/E; 4) WACC
8)	Участник рынка ценных бумаг, который выпускает ценные бумаги в обращение и несет по ним обязательства в пределах установленных имущественных прав перед их собственниками, называется: <b>1) эмитент;</b> 2) инвестор; 3) кредитор. 4) амбассадор
9)	На получение дивидендов по акциям имеют право: 1) только владельцы обыкновенных акций; 2) только владельцы префакций; 3) владельцы обыкновенных и привилегированных акций; <b>4) владельцы обыкновенных и привилегированных акций, причем владельцы префакций имеют первоочередное право на получение дивидендов.</b>
10)	В случае ликвидации акционерного общества право на получение части его имущества имеют: 1) только владельцы обыкновенных акций; 2) только владельцы префакций; 3) владельцы обыкновенных и привилегированных акций; <b>4) владельцы обыкновенных и привилегированных акций, причем владельцы префакций имеют первоочередное право в сравнении с владельцами обыкновенных акций.</b>
11)	Балансовая стоимость акции – это величина активов, приходящихся на: <b>1) на одну акцию;</b> 2) привилегированную акцию; 3) простую акцию 4) акционерный капитал
12)	Ликвидационная стоимость обыкновенных акций представляет собой: <b>1) величину активов акционерного общества за вычетом ликвидационной стоимости</b>

	<p><b>привилегированных акций;</b>  2) величину активов акционерного общества;  3) величину активов акционерного общества за вычетом уставного фонда;  4) величину уставного капитала.</p>
13)	<p>Размер дивидендов по простым акциям зависит от  <b>1) решения общего собрания акционеров;</b>  2) чистой прибыли;  3) общего числа акционеров;  4) величины уставного капитала.</p>
14)	<p>Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть  1) любые юридические лица;  <b>2) кредитные организации;</b>  3) профессиональные участники рынка ценных бумаг;  4) физические лица.</p>
15)	<p>Физическое лицо может осуществлять на рынке ценных бумаг следующие функции  1) эмитента;  <b>2) инвестора;</b>  3) профессионального участника;  4) организатора торгов.</p>
<b>Выбрать несколько ответов</b>	
16)	<p>На рыночную цену акции наибольшим образом влияет:  <b>1) размер выплачиваемых дивидендов;</b>  2) месторасположение акционерного общества;  <b>3) соотношение спроса и предложения на акции,</b>  4) индекс биржи.</p>
17)	<p>Владельцы привилегированных акций обладают:  1) правом голоса в полном объеме;  <b>2) преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации акционерного общества;</b>  <b>3) правом получения дивидендов;</b>  <b>4) правом голоса в особо оговоренных случаях.</b></p>
18)	<p>Акционерные общества приобретают собственные акции с целью:  1) уменьшения уставного капитала;  <b>2) увеличения прибыли и дивидендов в расчете на одну акцию;</b>  <b>3) уменьшения голосов на собрании акционеров с целью перераспределения акций в пользу управляющих компании;</b>  <b>4) поддержания котировок собственных акций.</b></p>
19)	<p>К производным ценным бумагам относятся:  <b>1) форвардные контракты;</b>  2) векселя;  <b>3) опционы;</b>  <b>4) фьючерсные контракты</b></p>
20)	<p>Укажите верные утверждения в отношении облигации:  <b>1) Облигация является эмиссионной ценной бумагой;</b>  2) Облигация является неэмиссионной ценной бумагой;  <b>3) Облигация закрепляет право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента;</b>  4) Облигация закрепляет права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом</p>
21)	<p>Основные законодательные акты, регулирующие рынок ценных бумаг в Российской Федерации:  <b>1) Гражданский кодекс;</b>  <b>2) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»;</b>  3) Конституция РФ,  4) Федеральный закон «О банкротстве»</p>
22)	<p>Облигации имеют следующие виды цен:  <b>1) рыночная</b>  2) фиксированная  <b>3) номинальная</b>  4) купонная</p>
23)	<p>Общий доход от облигации складывается из следующих элементов:  <b>1) периодически выплачиваемых процентов (купонного дохода);</b>  2) влияние на деятельность эмитента облигации;  <b>3) изменения стоимости облигации за соответствующий период;</b>  <b>4) дохода от реинвестирования полученных процентов.</b></p>
24)	<p>Функциями дилера являются:  <b>1) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг за свой счет и от своего имени путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг по объявленным дилером ценам;</b></p>

	<p>2) <b>дополнительные обязательства по обеспечению ликвидности рынка ценных бумаг;</b></p> <p>3) влияние на формирования курсовых цен финансовых рынков;</p> <p>4) <b>раскрытие информации о своих операциях с ценными бумагами в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством.</b></p>																				
25)	<p>Экономический смысл функционирования управляющих компаний и их деятельности на рынке ценных бумаг состоит в том, что они могут обеспечивать:</p> <p>1) <b>как правило, лучшие результаты от управления ценными бумагами клиентов по сравнению с деятельностью последних за счет своего профессионализма;</b></p> <p>2) <b>более низкие затраты, связанные с операциями на фондовых рынках, за счет масштабов своей деятельности;</b></p> <p>3) <b>эффективность операций за счет одновременной работы в разных секторах рынка и (или) в разных странах;</b></p> <p>4) <b>снижение инфляционных издержек клиентов</b></p>																				
26)	<p>Основными рынками, на которых преобладают финансовые отношения, являются:</p> <p>1) рынок инвестиций;</p> <p>2) <b>рынок ценных бумаг и капиталов;</b></p> <p>3) <b>валютный рынок;</b></p> <p>4) <b>рынок страховых и пенсионных фондов.</b></p>																				
<b>Расположение в правильном порядке</b>																					
22)	<p>Укажите правильную последовательность действий по инкассированию векселей банками</p> <p>1) Векселедержатель представляет вексель в банк</p> <p>2) Банк принимает на себя ответственность по предъявлению в указанный векселедержателем срок векселя плательщику для получения платежа</p> <p>3) При непоступлении платежа вексель возвращается кредитору, но с протестом в неплатеже</p> <p>4) При поступлении платежа вексель возвращается векселедателю</p> <p><b>1,2,4,3</b></p>																				
23)	<p>Укажите признаки домициляции векселей банком:</p> <p>1) Банк выступает плательщиком по векселю</p> <p>2) Внешним признаком домицилированного векселя является слова «уплата» или «платеж в ... банке», помещенные под подписью плательщика</p> <p>3) Внешним признаком домицилированного векселя является указание в названии векселя слова «домицилированный»</p> <p>4) Банк оплачивает домицилированный вексель в случае, если раньше плательщик внес ему вексельную сумму или если клиент имеет у него на своем расчетном (текущем) счете достаточную сумму и уполномочивает банк списать с его счета сумму, необходимую для оплаты векселя</p> <p><b>1,2, 3, 4</b></p>																				
24)	<p>Расположите в правильной последовательности основные этапы клиринга ценных бумаг</p> <p>1) Сверка всех условий и требований договоренности.</p> <p>2) Заключение сделки.</p> <p>3) Исполнении всех договоренностей, предусмотренных сделкой.</p> <p>4) Подсчет суммы взаимозачета и суммы, которую необходимо перевести той или иной стороне.</p> <p><b>2,1,4,3</b></p>																				
25)	<p>Этапы международной валютной системы:</p> <p>1) Генуэзская валютная система с 1922 г.;</p> <p>2) Парижская валютная система, с 1867 г.;</p> <p>3) Ямайская валютная система с 1976 г.</p> <p>4) Бреттонвудская валютная система с 1944 г.;</p> <p><b>2, 1, 4, 3</b></p>																				
26)	<p>Расположите ценные бумаги по мере увеличения доходности:</p> <p>1) депозитные сертификаты</p> <p>2) корпоративные облигации</p> <p>3) акции</p> <p>4) государственные облигации</p> <p><b>1, 4, 2, 3</b></p>																				
<b>Вопрос на сопоставление</b>																					
27)	<p>Выберите правильное сопоставление</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Вид ресурса</th> <th colspan="2">Соответствующая ценная бумага</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Продукция</td> <td>А</td> <td>Облигация, , вексель, депозитный сертификат, чек, коммерческие бумаги, т.п.</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Имущество</td> <td>Б</td> <td>Коносамент, складское свидетельство</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Недвижимость</td> <td>В</td> <td>Закладная, ипотечная облигация, приватизационный чек, жилищный сертификат</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Деньги</td> <td>Г</td> <td>Акция</td> </tr> </tbody> </table>	Вид ресурса		Соответствующая ценная бумага		1	Продукция	А	Облигация, , вексель, депозитный сертификат, чек, коммерческие бумаги, т.п.	2	Имущество	Б	Коносамент, складское свидетельство	3	Недвижимость	В	Закладная, ипотечная облигация, приватизационный чек, жилищный сертификат	4	Деньги	Г	Акция
Вид ресурса		Соответствующая ценная бумага																			
1	Продукция	А	Облигация, , вексель, депозитный сертификат, чек, коммерческие бумаги, т.п.																		
2	Имущество	Б	Коносамент, складское свидетельство																		
3	Недвижимость	В	Закладная, ипотечная облигация, приватизационный чек, жилищный сертификат																		
4	Деньги	Г	Акция																		



	<b>1Б, 2Г, 3Б, 4А</b>			
28)	Выберите правильное сопоставление			
	1	Инвестор	А	тот, кто выпускает ценные бумаги в обращение и несет по ним обязательства в пределах установленных имущественных прав перед их собственниками
	2	Эмитент	Б	торговый представитель, юридическое лицо, профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий право совершать операции с ценными бумагами по поручению клиента и за его счёт или от своего имени и за счёт клиента на основании возмездных договоров с клиентом
	3	Брокер	В	юридическое или физическое лицо, которое вкладывает свой реальный капитал от своего имени в ценные бумаги
	4	Дилер	Г	профессиональный торговец на фондовой бирже, осуществляющие торговлю за счёт собственных средств и от собственного имени
	<b>1Б, 2А, 3Б, 4Г</b>			
29)	Выберите правильное сопоставление			
	1	ЕВITDA	А	Прибыль на акцию
	2	ЕВIT	Б	Чистая прибыль
	3	НОРАТ	В	Прибыль до вычета процентов по кредиту, налогов и амортизации
	4	EPS	Г	Прибыль до вычета процентов по кредиту, налогов
	<b>1Б, 2Г, 3Б, 4А</b>			
30)	Выберите правильное сопоставление			
	1	Акция	А	документ, выдаваемый перевозчиком груза грузовладельцу, удостоверяющий право собственности на отгруженный товар.
	2	Облигация	Б	Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
	3	Вексель	В	Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).
	4	Коносамент	Г	ценная бумага, оформленная по строго установленной форме, дающая право лицу, которому вексель передан (векселедержателю), на получение от должника оговорённой в векселе суммы.
	<b>1Б, 2В, 3Г, 4А</b>			
31)	Выберите правильное сопоставление			
	1	Фьючерс	А	передаточная надпись на ценной бумаге: векселе, чеке, коносаменте и т. п., удостоверяющая переход всех или части прав по этому документу к другому лицу.
	2	Опцион	Б	торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключается сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же или иных условиях
	3	Своп	В	договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговорённой цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.
	4	Индоссамент	Г	производный финансовый инструмент (договор) на бирже купли-продажи базового актива (товара, ценной бумаги и т. д.), при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только о цене и сроке поставки.

1Г, 2В, 3Б, 4А	
<b>Вставить пропущенное слово или число</b>	
32)	_____ - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента ценной бумаги в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Ответ существительное с заглавной буквы <b>Облигация</b>
33)	Курс акции представляет собой отношение _____ цены акции к ее номиналу. Ответ прилагательное с прописной буквы <b>рыночной</b>
34)	Трассант - _____ переводного векселя. Ответ существительное с прописной буквы <b>векселедатель</b>
35)	Депозитный (сберегательный) _____ - ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов. Ответ существительное с прописной буквы <b>сертификат</b>
36)	Курс акции – это отношение рыночной цены акции к _____ акции. Ответ существительное с прописной буквы <b>номиналу</b>
37)	Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать _____% от уставного капитала общества. Ответ цифра <b>25</b>
38)	Обращение ценных бумаг происходит по твердо установленным правилам на рынке_____ Ответ прилагательное с прописной буквы <b>организованном</b>
39)	Отношение чистой прибыли за вычетом налогов, процентов и дивидендов по привилегированным акциям к количеству обыкновенных акций – это _____. Ответ на английском аббревиатура заглавными буквами <b>EPS</b>
40)	_____акции – это курс обмена акции. Ответ существительное с заглавной буквы. <b>Котировка</b>
41)	Юридическое или физическое лицо, которое вкладывает свой реальный капитал от своего имени в ценные бумаги, называется_____ Ответ существительное с прописной буквы. <b>инвестор</b>
<b>Задачи на 1-2 действия</b>	
42)	Номинал акции - 10 р. Рыночная стоимость акции 5 р. Дивиденд выплачивается в размере 4 р. каждые полгода. Определить текущую доходность акции. $ТД = \frac{Д}{Ц_1} \cdot 100$ $= 4/10 = 40\%$ <b>Ответ: 40%</b>
43)	По итогам года дивиденды по акциям компании «А» составили 5 р. Прогнозируемый темп прироста дивидендов - 4 % в год. Текущий курс акций 12 р. Инвестора устраивает ставка доходности в размере 35 %. Определите целесообразность приобретения таких акций инвестором. $P = \frac{D_a \cdot (1 + h)}{i - h}$ $= 5 \cdot (1 + 0,04) / (0,35 - 0,04) = 16,77 \text{ рублей.}$ <b>Ожидаемая цена акции выше текущей цены, следовательно указанную акцию следует приобрести как недооценённую рынком по выгодной цене.</b> <b>Ответ: 16,77 рублей</b>
44)	Рыночные котировки акций превышают номинальную стоимость на 20 %. Дивиденды по акциям стабильно выплачиваются в размере 4 р. за каждое полугодие. Определите коэффициент P/E, если номинальная стоимость акций равна 10 р. <b>Рыночные котировки акций = 10*120/100 = 12 р.</b> <b>P/E = 12 / 8 = 1,5</b> <b>Ответ: 1,5</b>
45)	Определите ориентировочную рыночную стоимость дисконтной облигации номиналом 1000 р., выпущенной на срок 184 дня, при условии, что рыночная ставка составляет 15 % годовых. <b>Рыночная стоимость = 1000/(1+0,15*184/365) = 930р</b> <b>Ответ: 930 рублей</b>

46)	<p>Обыкновенные акции номиналом 5 р. имеют рыночную стоимость 12 р. Компания стабильно выплачивает по ним дивиденды в размере 120 % годовых. Определите показатель P/E.  <b><math>P/E = 12/5 \cdot 1,2 = 2,88</math></b>  <b>Ответ: 2,88</b></p>																														
47)	<p>Ожидаемая прибыль компании в расчете на одну акцию равна в текущем году 30 р. Ожидается ее ежегодный прирост на 5 %. Ставка капитализации чистой прибыли составляет 14 %. Ставка банковского процента 15 %. Премия за риск к процентной ставке 2 %. Определите ориентировочную цену акции.</p> $P = \frac{P_{at} \cdot (1 - k)}{i - h}, \quad = \frac{30 \cdot (1 - 0,14)}{(0,15 + 0,02) - 0,05} = 215,0 \text{ р.}$ <p><b>Ответ: 215 рублей</b></p>																														
48)	<p>Какова цена акции, если известно, что ежегодный прирост дивидендов составляет 12 %, ее доходность равна 27 % годовых, а дивиденды 50 р. на акцию?</p> $\frac{50}{0,27 - 0,12} = 333,3 \text{ р.}$ <p><b>Ответ: 333,3 рублей</b></p>																														
49)	<p>Номинальная стоимость акции Предприятия составляет 50 р. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25 %, а размер банковской ставки составляет 10 %?</p> $\frac{0,25 \cdot 50}{0,1} = 125 \text{ р}$ <p><b>Ответ: 125 рублей</b></p>																														
50)	<p>Организация выплачивает дивиденды в размере 80 к. на акцию. Ожидается, что в последующие годы темп прироста дивиденда составит 10 %. Требуемая ставка доходности - 20 %. Определите текущую стоимость акции.</p> $\frac{0,8 \cdot (1 + 0,1)}{0,2 - 0,1} = 8,8 \text{ р}$ <p><b>Ответ: 8,8 рублей</b></p>																														
51)	<p>Дивиденды по акциям компании «А», номиналом 10 р., ожидаются в размере 6 р. на акцию. Требуемая ставка доходности составляет 20 %. Текущий курс акции равен 5. Определите, стоит ли покупать такие акции?</p> $P = \frac{D_a}{i}, \quad = \frac{6}{0,2} = 30 \text{ р.}$ <p><b>Доходность составит 30/5=6, что говорит о целесообразности покупки акций</b>  <b>Ответ: 30 рублей.</b></p>																														
<b>Кейс задание</b>																															
	<p>Данные публичной компании</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>\$ млн</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Оборотные активы</td> <td>37.0</td> </tr> <tr> <td>Внеоборотные активы</td> <td>23.0</td> </tr> <tr> <td>Объем продаж</td> <td>42.0</td> </tr> <tr> <td>Прибыль до уплаты налогов</td> <td>7.3</td> </tr> <tr> <td>Налогообложение</td> <td>3.1</td> </tr> <tr> <td>Прибыль после налогообложения</td> <td>4.2</td> </tr> <tr> <td>Непредвиденные статьи</td> <td>1.4</td> </tr> <tr> <td>Прибыль, относимая на обыкновенные акции</td> <td>5.6</td> </tr> <tr> <td>Дивиденды (чистые)</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td>Нераспределенная прибыль</td> <td>4.1</td> </tr> <tr> <td>Разрешенный к выпуску акционерный капитал</td> <td>6.0</td> </tr> <tr> <td>Выпущенный акционерный капитал, 16 млн акций по 25 центов</td> <td>4.0</td> </tr> <tr> <td>Резервы</td> <td>13.4</td> </tr> <tr> <td>Обязательства</td> <td>12.7</td> </tr> </tbody> </table> <p>Рассчитать:  прибыль на акцию  <b><math>\\$5.6/16 = 35 \text{ центов}</math></b></p>	Показатель	\$ млн	Оборотные активы	37.0	Внеоборотные активы	23.0	Объем продаж	42.0	Прибыль до уплаты налогов	7.3	Налогообложение	3.1	Прибыль после налогообложения	4.2	Непредвиденные статьи	1.4	Прибыль, относимая на обыкновенные акции	5.6	Дивиденды (чистые)	1.5	Нераспределенная прибыль	4.1	Разрешенный к выпуску акционерный капитал	6.0	Выпущенный акционерный капитал, 16 млн акций по 25 центов	4.0	Резервы	13.4	Обязательства	12.7
Показатель	\$ млн																														
Оборотные активы	37.0																														
Внеоборотные активы	23.0																														
Объем продаж	42.0																														
Прибыль до уплаты налогов	7.3																														
Налогообложение	3.1																														
Прибыль после налогообложения	4.2																														
Непредвиденные статьи	1.4																														
Прибыль, относимая на обыкновенные акции	5.6																														
Дивиденды (чистые)	1.5																														
Нераспределенная прибыль	4.1																														
Разрешенный к выпуску акционерный капитал	6.0																														
Выпущенный акционерный капитал, 16 млн акций по 25 центов	4.0																														
Резервы	13.4																														
Обязательства	12.7																														
52)	<p>дивиденд на акцию  <b><math>\\$1.5/16 = 9.375 \text{ цента}</math></b></p>																														
53)	<p>Оценить перспективность покупки акций различных компаний для получения прибыли</p>																														

	в будущем (P/E) <b>315 центов/35 центов = 9</b>
54)	Рассчитать прибыль на акцию (EPS) <b>(35 центов/315 центов) x 100% = 11,1%</b>
55)	коэффициент дивиденда <b>(12.5 центов/315 центов) x 100 = 3.97%</b>
56)	обеспечение (покрытие) дивиденда <b>35/9.375 = 3.7 раза</b>
57)	коэффициент оборачиваемости активов <b>42/(37+23)=0,7</b>
58)	коэффициент оборачиваемости основных средств <b>42/23=1,83</b>
59)	коэффициент оборачиваемости рабочего капитала <b>42/37=1,14</b>
60)	суммарные обязательства к суммарным активам <b>12,7/60=0,21</b>

### 3.2 Собеседование (вопросы для экзамена)

#### 3.2.1 Вопросы для экзамена

**ПКв-1.** Способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг с целью обеспечения эффективности функционирования коммерческой организации

№ задания	Формулировка вопроса
61)	Ценная бумага. Ее понятие и роль. Виды и признаки ценных бумаг. <b>Ценная бумага – финансовый документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа владельца документа лицу, вы–пустившему такой документ (эмитенту). Суть ее состоит в том, что у владельца капитала сам капитал отсутствует, но имеются права на него, зафиксированные в форме ценной бумаги. Ценные бумаги классифицируются по некоторым признакам: 1) по содержанию финансовых отношений. Различают долевыми ценные бумаги (акции), выражающие отношения имущественного права, и долговые ценные бумаги (облигации), выражающие отношения займа; 2) по форме существования.</b>
62)	Номинальная и реальная стоимость ценной бумаги. <b>Номинальная цена ценной бумаги – это ее заявленная стоимость, цена погашения или нескорректированная цена без учета инфляции и других факторов Реальная стоимость ценной бумаги – это ее рыночная стоимость или скорректированная цена, учитывающая изменения уровня цен, произошедшие с течением времени Чтобы определить разницу между двумя числами, просто вычитите меньшее число из большего числа</b>
63)	Классификация ценных бумаг. <b>Классификация ценных бумаг осуществляется по различным признакам: по сроку и формам существования, по характеру обращаемости, по наличию дохода и т.д. Основными видами ценных бумаг по виду предоставляемых прав являются: акция, облигация, вексель, чек, сберегательный и депозитный сертификат, опцион, фьючерс, коносамент</b>
64)	Акция, ее характеристика и экономические свойства. <b>Фундаментальные свойства акции состоят в следующем: это титул собственности, представитель реально функционирующего в экономике капитала. Акция – эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.</b>
65)	Виды акций. <b>1. Обыкновенные акции дают право на участие в управлении обществом (обычно, 1 акция соответствует одному голосу на собрании акционеров, за исключением проведения кумулятивного голосования) и участвуют в распределении прибыли акционерного общества. Источником выплаты дивидендов по обыкновенным акциям является чистая прибыль общества. Размер дивидендов определяется советом директоров предприятия и рекомендуется общему собранию акционеров, которое может только уменьшить размер дивидендов относительно рекомендованного советом директоров. Распределение дивидендов между владельцами обыкновенных акций осуществляется пропорционально вложен-</b>

	<p>ным средствам (в зависимости от количества купленных акций).</p> <p>2. Привилегированные акции могут вносить ограничения на участие в управлении, а также могут давать дополнительные права в управлении (не обязательно), но по сравнению с обыкновенными акциями имеют ряд преимуществ: возможность получения гарантированного дохода, первоочередное выделение прибыли на выплату дивидендов, первоочередное погашение стоимости акции при ликвидации акционерного общества. Дивиденды часто фиксированы в виде определённой доли от бухгалтерской чистой прибыли или в абсолютном денежном выражении. Дивиденды по привилегированным акциям могут выплачиваться как из прибыли, так и из других источников — в соответствии с уставом общества.</p>
66)	<p>Стоимостная оценка акций.</p> <p>Рыночная цена акции - наиболее вероятная предполагаемая цена при возможной продаже акций, когда стороны сделки действуют свободно (без принуждения) и разумно.</p>
67)	<p>Доходность акций и методы ее расчета.</p> <p>Доходность акций - показатель прибыли от ценных бумаг в процентном либо номинальном выражении. Складывается из дивидендов и повышения курсовой стоимости. В общем смысле представляет собой суммированную прибыль, поделенную на сумму вложений. Учитывая, что ценные бумаги способны приносить не только прибыль, но и убыток, то доходность акций компании бывает положительной и отрицательной.</p>
68)	<p>Понятие облигации, ее общая характеристика.</p> <p>Облигация – это эмиссионная долговая ценная бумага, владельцем которой имеет право получить от лица, её выпустившего (эмитента облигации), в оговорённый срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента.</p> <p>Также облигация может предусматривать право владельца (держателя) на получение процента (купона) от её номинальной стоимости либо иные имущественные права.</p>
69)	<p>Виды облигаций.</p> <p>По типу эмитента облигации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• корпоративные;</li> <li>• государственные;</li> <li>• муниципальные;</li> <li>• банковские;</li> <li>• иностранные.</li> </ul> <p>По длительности периода обращения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• краткосрочные - от 3 месяцев до 1 года;</li> <li>• среднесрочные - от 1 года до 5 лет;</li> <li>• долгосрочные - более 5 лет;</li> <li>• бессрочные.</li> </ul> <p>Облигации в зависимости от степени их надежности:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Облигации для безопасных инвестиций. Это ценные бумаги надежных компаний с безупречной репутацией.</li> <li>2. Макулатурные, или мусорные. Такие активы сопряжены с высокими рисками. Они часто используются для спекуляций.</li> </ol> <p>Виды ценных бумаг по методу их выкупа:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. С разовым погашением номинальной стоимости в конце срока обращения актива.</li> <li>2. С распределением погашения по времени. За каждый установленный период выплачивается определенная часть номинала.</li> <li>3. Тиражные займы - последовательное погашение фиксированной доли всего объема ценных бумаг.</li> </ol> <p>По способу выплаты процентов облигации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• купонными;</li> <li>• дисконтными.</li> </ul> <p>По типу обеспечения облигации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• классические (без обеспечения залогом);</li> <li>• обеспеченные.</li> </ul> <p>о возможности конвертации облигации делятся на два вида:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• конвертируемые;</li> <li>• неконвертируемые.</li> </ul>
70)	<p>Стоимостная оценка облигаций.</p> <p>Оценка облигации – это метод определения теоретической справедливой стоимости конкретной облигации. Оценка облигации включает номинальная стоимость облигации и процентные выплаты фиксированы, инвестор использует оценку облигации, чтобы определить, какая норма прибыли требуется для того, чтобы инвестиции в облигации были оку-</p>

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания в ходе изучения дисциплины знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, регламентируются положениями:

П ВГУИТ 2.4.03 Положение о курсовых, экзаменах и зачетах

П ВГУИТ 4.1.02 Положение о рейтинговой оценке текущей успеваемости

Финансовые рынки [Электронный ресурс] : методические указания и задания к самостоятельной работе обучающихся / Воронеж. гос. ун-т инж. технол. ; сост. К.В. Чекудаев. – Воронеж : ВГУИТ, 2021. [ЭИ]. – Режим доступа: <http://education.vsu.ru>

Финансовые рынки [Электронный ресурс] : методические указания и задания для практических занятий обучающихся / Воронеж. гос. ун-т инж. технол. ; сост. К.В. Чекудаев. – Воронеж : ВГУИТ, 2021. [ЭИ]. – Режим доступа: <http://education.vsu.ru>

Для оценки знаний, умений, навыков обучающихся по дисциплине применяется рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине определяется на основании определения среднеарифметического значения баллов по каждому заданию.

**5. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания для каждого результата обучения по дисциплине**

Результаты обучения по этапам формирования компетенций	Предмет оценки (продукт или процесс)	Показатель оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	Шкала оценивания	
				Академическая оценка или баллы	Уровень освоения компетенции
<b>ПКв-1. способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг с целью обеспечения эффективности функционирования коммерческой организации</b>					
<b>Знает</b>	организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг	Результаты тестирования	Обучающимся даны правильные ответы менее чем на 59,99 % всех тестовых вопросов	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающимся даны правильные ответы на 60-74,99% всех тестовых вопросов	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающимся даны правильные ответы на 75-84,99% всех тестовых вопросов	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающимся даны правильные ответы на 85-100% всех тестовых вопросов	Отлично	Освоена / повышенный
		Собеседование (экзамен)	Обучающийся обладает частичными и разрозненными знаниями, только некоторые из которых может связывать между собой	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающийся обладает системным взглядом на изучаемый объект	Отлично	Освоена / повышенный
<b>Умеет</b>	использовать источники статистической, финансовой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг, вырабатывать и реализовывать на практике рекомендации	Решение задач на практических занятиях	Обучающийся не владеет умениями выполнения заданий; не демонстрирует умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся испытывает затруднения при выполнении заданий по алгоритму; демонстрирует минимальный набор умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся выполняет задания с использованием алгоритма решения, при выполнении допускает незначительные ошибки и неточности, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Хорошо	Освоена / повышенный

	по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, повышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг		Обучающийся выполняет задания, формируя алгоритм решения, при выполнении не допускает ошибок и неточностей, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный
<b>Владеет</b>	приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бумагами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг	Реферат	Обучающийся нарушает структуру работы, не отражена авторская позиция в отношении рассматриваемого вопроса	Не зачтено	Не освоена
			Обучающийся выдержал структуру работы, отразил авторский взгляд	Зачтено	Освоена
		Электронная презентация	Обучающийся нарушает структуру работы, не отражена авторская позиция в отношении рассматриваемого вопроса	Не зачтено	Не освоена
			Обучающийся выдержал структуру работы, отразил авторский взгляд	Зачтено	Освоена